

HES ApS

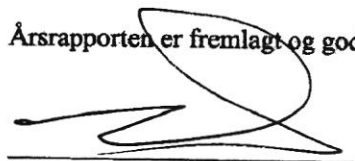
Hybenrosevej 16, 4600 Køge

CVR-nr. 15 70 13 90

Årsrapport

2. april 2015 - 1. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. september 2016.



Martin Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 2. april 2015 - 1. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016 for HES ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016.

Der træffes på generalforsamlingen den 6. september 2016 beslutning om, at årsregnskabet for 2016/17 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 5. september 2016

Direktion

Birthe Jytte Pedersen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til anpartshaveren i HES ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HES ApS for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

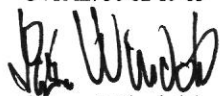
Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 1. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2. april 2015 - 1. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 5. september 2016

GLB REVISION

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 30 82 19 63



Søren Windahl
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	HES ApS Hybenrosevej 16 4600 Køge
	CVR-nr.: 15 70 13 90
	Stiftet: 1. november 1991
	Hjemsted: Køge
	Regnskabsår: 2. april - 1. april 24. regnskabsår
Direktion	Birthe Jytte Pedersen, Direktør
Revision	GLB REVISION Statsautoriserede Revisorer A/S Fændediget 13 4600 Køge
Bankforbindelse	Jyske Bank A/S, Fændediget 1, 4600 Køge
Advokatforbindelse	PARTNER Advokater, Nørregade 54 A, 4600 Køge
Dattervirksomheder	ESLG A/S, Køge Stevns Ejendomsselskab ApS, Køge

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HES ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter HES ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 2. april - 1. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
Bruttotab	-13.710	-13.330
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-230.919	84.003
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.793	0
2 Andre finansielle omkostninger	-32.208	-31.587
Resultat før skat	-275.044	39.086
3 Skat af årets resultat	9.680	24.031
Årets resultat	-265.364	63.117
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-230.919	-870.997
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Overføres til overført resultat	0	884.214
Disponeret fra overført resultat	-85.045	0
Disponeret i alt	-265.364	63.117

Balance 1. april

Aktiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.498.077	1.728.996
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.498.077</u>	<u>1.728.996</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.498.077</u>	<u>1.728.996</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	39.611
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	57.080	0
Tilgodehavender i alt	<u>57.080</u>	<u>39.611</u>
Likvide beholdninger	<u>534.575</u>	<u>561.901</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>591.655</u>	<u>601.512</u>
Aktiver i alt	<u>2.089.732</u>	<u>2.330.508</u>

Balance 1. april

Passiver	2016	2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
5 Anpartskapital	125.000	125.000
6 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	144.238	364.582
7 Overført resultat	1.136.692	1.232.312
8 Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
Egenkapital i alt	<u>1.456.530</u>	<u>1.771.794</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.000	8.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	571.387	525.902
Selskabsskat	46.400	0
Anden gæld	7.415	24.812
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>633.202</u>	<u>558.714</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>633.202</u>	<u>558.714</u>
Passiver i alt	<u>2.089.732</u>	<u>2.330.508</u>

9 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

10 **Eventualposter**

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Hovedaktivitet		
Selskabets aktivitet består i at udøve formueadministration samt administration af dattervirksomheder.		
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	31.554	31.371
Andre renteomkostninger	654	216
	32.208	31.587
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-9.680	-10.575
Regulering af tidligere års skat	0	-13.456
	-9.680	-24.031
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 2. april 2015	1.353.839	1.353.839
Kostpris 1. april 2016	1.353.839	1.353.839
Opskrivninger 2. april 2015	375.157	1.246.154
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-230.919	84.003
Udbytte	0	-955.000
Opskrivninger 1. april 2016	144.238	375.157
Regnskabsmæssig værdi 1. april 2016	1.498.077	1.728.996
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
ESLG A/S	Køge	100 %
Stevns Ejendomsselskab ApS	Køge	100 %

Noter

	1/4 2016 kr.	1/4 2015 kr.
5. Anpartskapital		
Anpartskapital 2. april 2015	125.000	125.000
	125.000	125.000
6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 2. april 2015	364.582	1.235.579
Resultatandel	-230.919	-870.997
Korrektion af primo	10.575	0
	144.238	364.582
7. Overført resultat		
Overført resultat 2. april 2015	1.232.312	348.098
Årets overførte overskud eller underskud	-85.045	884.214
Korrektion af primo	-10.575	0
	1.136.692	1.232.312
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 2. april 2015	49.900	0
Udloddet udbytte	-49.900	0
Udbytte for regnskabsåret	50.600	49.900
	50.600	49.900
9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har kautioneret for datterselskabs bankengagement. Bankgælden udgør t.kr. 0 pr. den 1. april 2015.		

Noter

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 47 t.kr. Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.